



Entorno Competitivo Bancario





Museo del Gaucho y de la Moneda del Banco República - Montevideo

## ENTORNO COMPETITIVO BANCARIO

Al término del año 2009 el sistema financiero uruguayo se componía de 1 banco comercial público, 12 bancos comerciales privados, 1 banco hipotecario público y 14 instituciones financieras no bancarias.

El total del Activo del sistema financiero creció 15% en dólares en el año, totalizando U\$S 24.241 millones al fin de 2009, lo que representa un 77% del PBI.

### Sistema Bancario Comercial

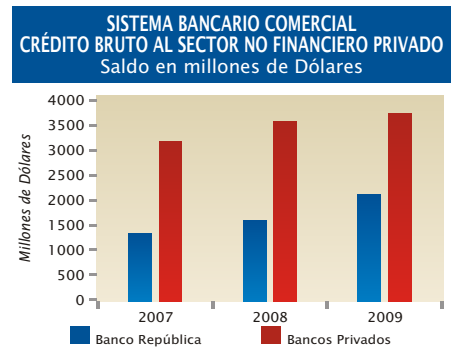
El activo del sistema bancario comercial alcanzó a fines de 2009 a U\$S 20.594 millones, lo que significó un aumento anual medido en dólares del 19%. La participación del activo del Banco República en el activo del sistema bancario comercial se ubicó en el 42,7%.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero totalizó U\$S 6.780 millones, lo que representó el 33% del activo del sistema bancario. Durante el ejercicio 2009 se observó un incremento medido en dólares del 24%.

El Crédito Bruto al Sector No Financiero Privado por su parte alcanzó U\$S 5.781 millones, un 11,6%

por encima de 2008. En dicho desempeño tuvo especial incidencia el crédito del Banco República que creció un 29% frente a una variación del 3% del sistema bancario comercial privado.

El saldo de Créditos Vencidos del sistema, medido en dólares, aumentó hasta U\$S 79 millones en el año 2009. De esta forma la tasa de morosidad del conjunto del sistema bancario (1,1%) se mantuvo en los mismos niveles del año pasado.



El Pasivo del sistema bancario comercial alcanzó en 2009 un saldo de U\$S 18.572 millones, lo que implicó un aumento del 18% en dólares en el año. Dicho crecimiento fue resultado tanto de la mayor captación proveniente del sector privado residente como del privado no residente. La participación del pasivo del Banco República en el total del pasivo bancario se ubicó en el entorno del 43%.

**SISTEMA FINANCIERO URUGUAYO**  
Activo, pasivo y patrimonio al 31 de Diciembre de 2009 - En millones de Dólares y % de participación

| Tipo de Institución                     | N°        | Activo        | %            | Pasivo        | %            | Patrimonio   | %            |
|---|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Sistema Bancario Comercial</b>       | <b>13</b> | <b>20.594</b> | <b>85,0%</b> | <b>18.572</b> | <b>86,4%</b> | <b>2.022</b> | <b>73,5%</b> |
| Banco República                         | 1         | 8.972         | 37,1%        | 8.062         | 37,5%        | 910          | 33,1%        |
| Bancos Privados                         | 12        | 11.622        | 47,9%        | 10.510        | 48,9%        | 1.112        | 40,4%        |
| <b>Otros Intermediarios Financieros</b> | <b>15</b> | <b>3.647</b>  | <b>15,0%</b> | <b>2.919</b>  | <b>13,6%</b> | <b>728</b>   | <b>26,5%</b> |
| Banco Hipotecario                       | 1         | 1.457         | 6,0%         | 881           | 4,1%         | 576          | 21,0%        |
| Cooperativas Financieras                | 1         | 14            | 0,1%         | 9             | 0,0%         | 5            | 0,2%         |
| Casas Financieras                       | 5         | 226           | 0,9%         | 160           | 0,8%         | 66           | 2,4%         |
| Instituciones Financieras Externas      | 4         | 1.927         | 7,9%         | 1.850         | 8,6%         | 77           | 2,8%         |
| Administradoras Ahorro Previo           | 4         | 23            | 0,1%         | 19            | 0,1%         | 4            | 0,1%         |
| <b>Total</b>                            | <b>28</b> | <b>24.241</b> | <b>100%</b>  | <b>21.491</b> | <b>100%</b>  | <b>2.750</b> | <b>100%</b>  |



El pasivo bancario al cierre del año 2009 se conformó fundamentalmente por depósitos del sector no financiero, los cuales representaron el 88% del total del pasivo.

El saldo de depósitos del sector no financiero a diciembre de 2009 alcanzó a U\$S 16.270 millones, lo que representó un aumento del 19% en dólares en el año.

Los depósitos del sector no financiero privado residente totalizaron U\$S 12.231 millones, un 20,1% superior a 2008, mientras que los depósitos del sector no financiero no residente, con un saldo de U\$S 2.950 millones, crecieron un 20%.

La estructura por plazo continuó mostrando una mayor concentración en el corto plazo. El 77% se encuentra a menos de 30 días, el 20% entre 31 días y 1 año, y el restante 3% en plazos mayores a un año. La banca privada mantiene una mayor concentración en

el corto plazo, mientras que los depósitos a plazo mayor a un año sólo representan el 1%. En el Banco República dicho ratio se ubica en el 6%.

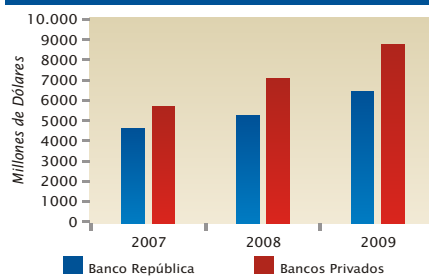
El Patrimonio del sistema bancario comercial medido en dólares se ubicó en U\$S 2.022 millones al cierre de 2009, aumentando 32% en el año. El patrimonio del Banco República representó el 45% del patrimonio total.

La solvencia del sistema bancario se mantuvo en un buen nivel, lo que se vio reflejado en que la RPN del sistema bancario se ubicó 1,9 veces por encima de la mínima exigida por la regulación. Dicha relación fue de 2,3 veces para el Banco República y de 1,7 veces para la banca privada.

El resultado operativo del sistema bancario comercial alcanzó U\$S 360 millones, aumentando U\$S 97 millones en relación al año anterior. La rentabilidad operativa sobre patrimonio se ubicó en 17,8%, levemente superior a la registrada en 2008 (17,1%).

Por su parte, el resultado del ejercicio del sistema bancario comercial en 2009 alcanzó una pérdida de U\$S - 51 millones, como consecuencia de las pérdidas originadas por concepto de Valuación por U\$S 127 millones, producidas por una caída del tipo de cambio del 19% en el año, por Ajustes por Inflación (U\$S -146 millones) reimplantado en 2009 en base al IPPN que se incrementó un 10,5% en el año, y por una mayor carga de Impuesto a la Renta que alcanzó a U\$S 140 millones para el conjunto del sistema.

**SISTEMA BANCARIO COMERCIAL**  
**DEPÓSITOS TOTALES SECTOR PRIVADO Y EXTERNO**  
Saldo en millones de Dólares



#### URUGUAY: SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

Indicadores del nivel de actividad

|   | 2007   | 2008   | 2009   | % 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|
| <b>Crédito Bruto al SNF (% P.B.I.)</b>            | 20%    | 17%    | 22%    |        |
| <b>Crédito Bruto al SNF (millones de dólares)</b> | 4.872  | 5.480  | 6.780  | 100%   |
| Banco República                                   | 1.652  | 1.822  | 2.882  | 42,5%  |
| Banca Privada                                     | 3.220  | 3.658  | 3.898  | 57,5%  |
| <b>Depósitos del SNF (% P.B.I.)</b>               | 47%    | 42%    | 52%    |        |
| <b>Depósitos del SNF (millones de dólares)</b>    | 11.449 | 13.636 | 16.270 | 100%   |
| Banco República                                   | 5.767  | 6.431  | 7.576  | 46,6%  |
| Banca Privada                                     | 5.682  | 7.205  | 8.694  | 53,4%  |



## INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO COMERCIAL

| Indicadores   | 2007  | 2008  | 2009  |
|---|-------|-------|-------|
| Rentabilidad sobre Patrimonio ROE                   | 12,5% | 12,3% | -2,6% |
| Rentabilidad sobre Activos ROA                      | 1,3%  | 1,2%  | -0,2% |
| Tasa de Morosidad                                   | 1,1%  | 1,0%  | 1,1%  |
| Solvencia - Tier 1 en Activos Ponderados por Riesgo | 17,8% | 15,7% | 17,1% |



Pabellón de Pasajeros del Puerto de Montevideo